

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Strategie inwestycyjne , PG_00199241						
Kierunek studiów	Międzynarodowe stosunki gospodarcze (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2028/2029		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	3	Język wykładowy			polski		
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS			6.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Ekonomiczny -> Katedra Ekonomiki Transportu						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr hab. Przemysław Borkowski					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	15.0	0.0	30.0	0.0	75
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	75		0.0		75.0	150
Cel przedmiotu	<p>1. Poznanie zasad budowania portfela inwestycyjnego oraz procesów inwestowania na rynkach finansowych</p> <p>2. Nabycie umiejętności oceny efektywności inwestycji finansowych oraz oceny ryzyka inwestycji z wykorzystaniem narzędzi informatycznych w oparciu o studia przypadków.</p> <p>3. Nabycie wiedzy w zakresie podstaw teoretycznych prowadzenia inwestycji na rynkach finansowych;</p> <p>4. Nabycie umiejętności posługiwania się narzędziami służącymi ocenie portfela inwestycyjnego.</p>						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[MSG3_W16] zna i rozumie w zaawansowanym stopniu zasady zawierania oraz realizacji transakcji handlowych na rynku międzynarodowym	Potrafi kupować / sprzedawać aktywa finansowe - rozumie proces, wymogi i zna narzędzia elektroniczne umożliwiające prowadzenie transakcji	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3_W12] ma wiedzę o naturze, sposobie funkcjonowania oraz źródłach zmian zachodzących w strukturach podmiotów i organizacji gospodarczych (w szczególności tych, które funkcjonują na rynku międzynarodowym), rozumie przyczyny, przebieg, skalę i konsekwencje tych zmian	Student zna zasady funkcjonowania rynków finansowych, ich wzajemne powiązania, rolę czynników zewnętrznych i wewnętrznych w kształtowaniu wartości aktywów. Pogłębia wiedzę podczas konsultacji.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3_U02] potrafi oceniać zjawiska gospodarcze i społeczne zachodzące w gospodarce otwartej, interpretować niezbędne w tym zakresie dane statystyczne oraz wskaźniki ekonomiczne, a także prognozować zjawiska i procesy gospodarcze z wykorzystaniem standardowych metod i narzędzi stosowanych w naukach ekonomicznych	Student potrafi analizować zmiany wartości portfeli inwestycyjnych na rynkach międzynarodowych posługując się narzędziami analizy fundamentalnej i technicznej. Potrafi wykorzystywać narzędzia oceny ryzyka inwestycyjnego. Umie stosować w praktyce reguły tworzenia portfela inwestycyjnego.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3_U06] potrafi zidentyfikować wybrane rodzaje ryzyka związanego z działalnością międzynarodową przedsiębiorstw oraz prawidłowo ocenić ich konsekwencje	Student potrafi rozstrzygać kwestie dotyczące optymalizacji strategii inwestycyjnej poprzez ocenę ryzyka inwestycyjnego metodami ilościowymi w różnych warunkach rynkowych	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3_U07] potrafi realizować transakcje handlowe na rynku międzynarodowym, wybrać i zastosować odpowiednią formę rozliczenia transakcji, analizować i krytycznie oceniać przebieg transakcji	Student potrafi wybrać optymalne instrumenty inwestycyjne wchodzące w skład portfela w zależności od przyjętych celów i ograniczeń inwestora. Potrafi wybrać rynek inwestycyjny. Wie jak przeprowadzić proces zakupu/sprzedaży aktywów inwestycyjnych.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny

Treści przedmiotu	<p>1. Podstawy inwestowania Kryteria decyzyjne; czynniki decyzyjne zewnętrzne i wewnętrzne, cykl życia inwestora, inwestowanie na rynkach sformalizowanych i niesformalizowanych. Inwestorzy indywidualni a inwestorzy instytucjonalni.</p> <p>2. Rodzaje inwestycji i alokacja aktywów Inwestycje finansowe a inne rodzaje inwestycji. Aktywa inwestycyjne: akcje; obligacje; instrumenty o zmiennej i stałej stopie procentowej, wybrane derywaty. Aktywa finansowe a aktywa niefinansowe w portfelu inwestora, zasady efektywnej alokacji aktywów.</p> <p>3. Podstawy teorii portfelowej Teoria portfelowa Markowitza i jej praktyczne implikacje dla budowy portfela inwestycyjnego składającego się z jednego, dwu i wielu aktywów.</p> <p>4. Modele rynku kapitałowego Model jednokryteriowy (Sharpea); model równowagi rynku kapitałowego (CAPM); teoria wyceny arbitrażowej (APT).</p> <p>5. Analiza portfela inwestycyjnego Dywersyfikacja aktywów; korelacja a stopy zwrotu; zastosowanie matematyki finansowej w ocenie inwestycji; granica efektywności dywersyfikacji aktywów. Wykorzystanie narzędzi informatycznych (Excel, Statistica, produkty komercyjne) w ocenie. Wykorzystanie możliwości Eikon lab dla potrzeb oceny inwestycji.</p> <p>6. Ryzyko inwestycji Rodzaje ryzyka inwestycyjnego; identyfikacja ryzyka; miary ilościowe ryzyka. Zmienność, współczynnik beta, metoda wartości narażonej na ryzyko. Jakościowa ocena ryzyka inwestycyjnego. Studia przypadków. Różnice w ocenie ryzyka inwestycji w sektorze finansowym i niefinansowym.</p> <p>7. Optymalizacja inwestycji Zasada racjonalności wyboru; funkcje użyteczności a optymalizacja portfela; struktura portfela inwestycji; zależność zwrot i ryzyko; czynniki behawioralne a wybór optymalnej strategii inwestycyjnej.</p> <p>8. Analiza fundamentalna Mierniki efektywności inwestycji (z krótkim i długim horyzontem inwestycji). Wykorzystanie Eikon lab dla potrzeb tworzenia analiz inwestycyjnych.</p> <p>9. Analiza techniczna Analiza liniowa, metoda świec, fale Elliotta, wskaźniki, analiza trendów. Wykorzystanie Eikon lab w analizie technicznej.</p> <p>10. Efektywności portfela i korygowanie inwestycji Współczynnik Sharpea, współczynnik Treynora, współczynnik Jensena; zasady przeprowadzania długoterminowych zmian w strukturze portfela inwestycyjnego. Efektywność inwestycji finansowych vs. inwestycji niefinansowych.</p> <p>11. Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym Efektywność dywersyfikacji, instrumenty finansowe w ograniczaniu ryzyka.</p> <p>12. Strategie inwestycyjne na rynkach międzynarodowych Aktywne i pasywne strategie inwestycyjne. Fundusze inwestycyjne.</p> <p>13. Doradztwo inwestycyjne Rola i zakres obowiązków doradcy inwestycyjnego. Ograniczenia prawne i etyka w doradztwie inwestycyjnym</p>								
Wymagania wstępne i dodatkowe	Umiejętność posługiwania się arkuszem kalkulacyjnym.								
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	<table border="1" data-bbox="448 1682 1487 1771"> <thead> <tr> <th data-bbox="448 1682 794 1715">Sposób oceniania (składowe)</th> <th data-bbox="794 1682 1139 1715">Próg zaliczeniowy</th> <th data-bbox="1139 1682 1487 1715">Składowa oceny końcowej</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="448 1715 794 1771">egzamin</td> <td data-bbox="794 1715 1139 1771">51.0%</td> <td data-bbox="1139 1715 1487 1771">100.0%</td> </tr> </tbody> </table>			Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej	egzamin	51.0%	100.0%
Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej							
egzamin	51.0%	100.0%							
Zalecana lista lektur	<table border="1" data-bbox="448 1778 1487 2094"> <tr> <td data-bbox="448 1778 794 2094">Podstawowa lista lektur</td> <td colspan="2" data-bbox="794 1778 1487 2094"> <p>J. Francis, Inwestycje, WIG, Warszawa 2000;</p> <p>K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje, PWN, Warszawa 2015,</p> <p>B. Graham, Inteligentny inwestor, Emka, 2023</p> <p>J. Murphy, Analiza techniczna rynków finansowych, WIG Press 2017.</p> </td> </tr> </table>			Podstawowa lista lektur	<p>J. Francis, Inwestycje, WIG, Warszawa 2000;</p> <p>K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje, PWN, Warszawa 2015,</p> <p>B. Graham, Inteligentny inwestor, Emka, 2023</p> <p>J. Murphy, Analiza techniczna rynków finansowych, WIG Press 2017.</p>				
Podstawowa lista lektur	<p>J. Francis, Inwestycje, WIG, Warszawa 2000;</p> <p>K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje, PWN, Warszawa 2015,</p> <p>B. Graham, Inteligentny inwestor, Emka, 2023</p> <p>J. Murphy, Analiza techniczna rynków finansowych, WIG Press 2017.</p>								

	Uzupełniająca lista lektur	<p>J. Francis, W. Taylor, Podstawy inwestowania, ABC Kraków 2001;</p> <p>F. Reilly, K. Brown: Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001;</p> <p>P. Borkowski, Ryzyko w działalności przedsiębiorstw, Wyd. Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2008;</p> <p>M. Mosionek-Szweda, Catalyst - an organized bond market in Poland, [w:] Innovation in management, Global Partnership, edited by Charles Wankel, Peter Odrakiewicz, William Strand, PWSB Publishers, Poznań 2010;</p> <p>M. Mosionek-Szweda, Aktywność zagranicznych emitentów na małym parkiecie warszawskiej giełdy papierów wartościowych, [w:] Zarządzanie i Finanse. Journal of Management and Finance, Vol. 11, nr 2, cz. 2, Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Sopot 2013</p>
	Adresy eZasobów	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania		
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.